



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III — खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITYसं. 237 ]  
No. 237]नई दिल्ली, सोमवार, दिसम्बर 31, 2007/पौष 10, 1929  
NEW DELHI, MONDAY, DECEMBER 31, 2007/PAUSA 10, 1929

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 31 दिसम्बर, 2007

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता ) ( दूसरा संशोधन ) विनियम, 2007

फा. सं. 11/एलसी/जीएम/2007/31/12/2007.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2007 कहा जा सकेगा।

2. वे ऐसी तारीख को प्रवृत्त होंगे जो बोर्ड राजपत्र में अधिसूचना द्वारा विनिर्दिष्ट कर सकेगा।

3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 में —

(i) विनियम 15 में,—

(क) उप-विनियम (3) में, खण्ड (क) तथा उसके परन्तुक के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

“(क) विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता या उप-लेखा केवल खरीदी गई या बेची गई प्रतिभूतियों की सुपुर्दगी (डिलीवरी) लेने तथा देने के आधार पर भारतीय प्रतिभूति बाजार में संव्यवहार करेगा :

परन्तु यह कि इस खण्ड में अंतर्विष्ट कोई भी बात मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज में व्युत्पन्नियों (डेरिवेटिव) में किन्हीं संव्यवहारों के प्रति लागू नहीं होगी :

परन्तु यह और कि विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता या उप-लेखा मंदड़िया बिक्री (शॉर्ट सैलिंग) संव्यवहार केवल इस संबंध में बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट ढाँचे के अनुसार कर सकेगा;”

(ख) उप-विनियम (8) के लिए, निम्नलिखित उप-विनियम प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

“(8) विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता या उप-लेखा प्रतिभूतियाँ उधार दे या ले सकेगा, इस संबंध में बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट ढाँचे के अनुसार।”

उषा नारायणन, कार्यपालक निदेशक  
[ विज्ञापन III/IV/69-जैडबी/2007/असा. ]

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995, सं. का.आ. 918(अ), 14 नवम्बर, 1995 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) विनियम, 1995 तत्पश्चात् —

- क. 9 अक्तूबर, 1996 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1996, का.आ. सं. 702(अ), द्वारा
- ख. 19 नवम्बर, 1996 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1996, का.आ. सं. 799(अ), द्वारा
- ग. 12 फरवरी, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 105(अ), द्वारा
- घ. 10 जुलाई, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 495(अ), द्वारा
- ङ. 5 दिसम्बर, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 823(अ), द्वारा
- च. 20 अप्रैल, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 333(अ), द्वारा
- छ. 18 मई, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 417(अ), द्वारा
- ज. 30 जून, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 545(अ), द्वारा
- झ. 16 अप्रैल, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 263(अ), द्वारा
- ञ. 26 अगस्त, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 688(अ), द्वारा
- ट. 29 फरवरी, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 180(अ), द्वारा
- ठ. 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278(अ), द्वारा
- ड. 20 अक्तूबर, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 946(अ), द्वारा
- ढ. 13 फरवरी, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 128(अ), द्वारा
- ण. 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476(अ), द्वारा
- त. 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा
- थ. 10 दिसम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1292 (अ), द्वारा
- द. 14 मई, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 548 (अ), द्वारा
- ध. 28 अगस्त, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 990 (अ), द्वारा
- न. 27 जनवरी, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2004, फा.सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/19023/2004, द्वारा

- प. 19 फरवरी, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2004, फा.सं. भा.प्र.वि.बो./विकावि/नीप्र/3349/2004, द्वारा
- फ. 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398 (अ), द्वारा
- ब. 26 जून, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 948 (अ), द्वारा
- भ. 21 अगस्त, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. 1332 (अ), द्वारा
- म. 9 जनवरी, 2007 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ता) (संशोधन) विनियम, 2007, सं. भा.प्र.वि.बो./विकावि/नीप्र/1446/2007, द्वारा

संशोधित हुआ था ।

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 31st December, 2007

#### Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2007

**F. No. 11/LC/GM/2007/31/12/2007.**—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995, namely :—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2007.
2. They shall come into force on such date as the Board may specify by notification in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995 –
  - (i) in regulation 15, -
    - (a) in sub-regulation (3), for clause (a) and the proviso thereto, the following shall be substituted, namely:-
 

“(a) a foreign institutional investor or sub-account shall transact in the Indian securities market only on the basis of taking and giving delivery of securities purchased or sold:

Provided that nothing contained in this clause shall apply to any transactions in derivatives on a recognised stock exchange:

Provided further that a foreign institutional investor or sub-account may enter into short selling transactions only in accordance with the framework specified by the Board in this regard;”

(b) for sub-regulation (8), the following sub-regulation shall be substituted, namely:-

“(8) A foreign institutional investor or sub-account may lend or borrow securities in accordance with the framework specified by the Board in this regard.”

USHA NARAYANAN, Executive Director

[ADVT. III/IV/69-ZB/2007/Exty.]

**Footnotes :**

1. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995 was published in the Gazette of India on November 14, 1995 vide S.O. No. 918 (E).
2. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) Regulations, 1995 was subsequently amended –
  - a. on October 9, 1996 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1996 vide S.O. No.702(E).
  - b. on November 19, 1996 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1996 vide S.O. No.799(E).
  - c. on February 12, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No.105(E).
  - d. on July 10, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No.495(E).
  - e. on December 5, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Third Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No.823(E).
  - f. on April 20, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No.333(E).

- g. on May 18, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No.417(E).
- h. on June 30, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Third Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No.545(E).
- i. on April 16, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No.263(E).
- j. on August 26, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No.688(E).
- k. on February 29, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.180(E).
- l. on March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.278(E).
- m. on October 20, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.946(E).
- n. on February 13, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.128(E).
- o. on May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.476(E).
- p. on September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No.1045(E).
- q. on December 10, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2002 vide No. S.O. 1292 (E).
- r. on May 14, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2003 vide No. S.O. 548(E).

5747441122

- s. on August 28, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide No S.O. 990 (E).
- t. on January 27, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2004 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/19023/2004.
- u. on February 19, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2004 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/3349/2004.
- v. on March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No.398(E).
- w. on June 26, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No.948(E).
- x. on August 21, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. 1332 (E).
- y. on January 9, 2007 Securities and Exchange Board of India (Foreign Institutional Investors) (Amendment) Regulations, 2007 vide No. SEBI/LAD/DOP/1446/2007.